

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي
دولة الكويت

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل والمعلومات المالية المرحلية
المكثفة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

الصفحة	المحتويات
2 – 1	تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة
3	بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
4	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي المكثف (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
12 – 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)



كي بي ام جي القناعي وشركاه
برج الحمراء ، الدور 25
شارع عبدالعزيز الصقر
ص ب. 24 ، الصفاة 13001
دولة الكويت
تلفون: +965 2228 7000

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

السادة/ مدير الصندوق
صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي
دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا المعلومات المالية المرحلية المكثفة كما في 31 مارس 2025 المرفقة لصندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي ("الصندوق") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 والتي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف كما في 31 مارس 2025، والبيانات المرحلية المكثفة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر والتغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة. إن إدارة مدير الصندوق مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34، التقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة في توجيه الاستفسارات، بصفة رئيسية للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. تعتبر المراجعة جوهرياً أضيقت نطاقاً من التدقيق الذي يتم إجراؤه وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأن نكون على علم بكافة الأمور الهامة التي كان من الممكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك، فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة كما في 31 مارس 2025 لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025، لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 التقارير المالية المرحلية.

التقرير على مراجعة المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للصندوق. لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025، لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، وتعديلاته، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية، أو النظام الأساسي للصندوق، وتعديلاته، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الصندوق أو مركزه المالي.

صافي عبد العزيز المطوع
مراقب حسابات – ترخيص رقم 138
من كي بي إم جي القناعي وشركاه
عضو في كي بي إم جي العالمية

الكويت في 22 أبريل 2025

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

31 مارس 2024 دولار أمريكي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دولار أمريكي (مدققة)	31 مارس 2025 دولار أمريكي (غير مدققة)	ايضاح	
				الموجودات
175,181,149	55,098,732	28,563,422	5	النقد والنقد المعادل
132,319,317	248,388,409	280,202,011	6	ودائع لاجل
47,056,100	46,614,117	39,307,100	6	ودائع وكالة
-	15,705,355	15,756,352	7	استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة
3,246,955	3,209,466	4,988,463		ارصدة مدينة أخرى
<u>357,803,521</u>	<u>369,016,079</u>	<u>368,817,348</u>		اجمالي الموجودات
				المطلوبات
5,741,909	4,925,767	1,200,089	8	مطلوبات اخرى
<u>5,741,909</u>	<u>4,925,767</u>	<u>1,200,089</u>		اجمالي المطلوبات
				صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>352,061,612</u>	<u>364,090,312</u>	<u>367,617,259</u>		
				متمثلة في:
301,033,360	300,059,890	299,662,660	9	مساهمات حاملي الوحدات
8,144,496	7,725,117	7,574,548	9	فانض وحدات
42,883,756	56,305,305	60,380,051		ارباح مرحلة
<u>352,061,612</u>	<u>364,090,312</u>	<u>367,617,259</u>		الاجمالي
30,103,336	30,005,989	29,966,266	9	عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد
11.695103	12.133921	12.267703	10	صافي قيمة الموجودات للوحدة



الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.
بصفتها مراقب الاستثمار



شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
بصفتها مدير الصندوق

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2024	2025	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الإيرادات
			إيرادات فوائد
3,279,523	4,118,984		إيرادات وكالة
2,145,311	619,485		إطفاء خصم على استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
-	50,997		
<u>5,424,834</u>	<u>4,789,466</u>		
			المصاريف
(713,274)	(733,570)	12	أتعاب إدارة
(28,598)	18,850		مصاريف أخرى
<u>(741,872)</u>	<u>(714,720)</u>		
4,682,962	4,074,746		صافي ربح الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
<u>4,682,962</u>	<u>4,074,746</u>		إجمالي الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي
دولة الكويت

بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد	مساهمات حاملي الوحدات دولار أمريكي	فائض الوحدات دولار أمريكي	أرباح مرحلة دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي	
30,005,989	300,059,890	7,725,117	56,305,305	364,090,312	الرصيد في 1 يناير 2025 (مدقق)
-	-	-	4,074,746	4,074,746	صافي الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة
5,979,451	59,794,510	13,098,683	-	72,893,193	اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد
(6,019,174)	(60,191,740)	(13,249,252)	-	(73,440,992)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
<u>29,966,266</u>	<u>299,662,660</u>	<u>7,574,548</u>	<u>60,380,051</u>	<u>367,617,259</u>	الرصيد في 31 مارس 2025 (غير مدقق)
28,379,317	283,793,170	5,593,712	38,200,794	327,587,676	الرصيد في 1 يناير 2024 (مدقق)
-	-	-	4,682,962	4,682,962	صافي الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة
9,902,455	99,024,550	15,889,579	-	114,914,129	اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد
(8,178,436)	(81,784,360)	(13,338,795)	-	(95,123,155)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
<u>30,103,336</u>	<u>301,033,360</u>	<u>8,144,496</u>	<u>42,883,756</u>	<u>352,061,612</u>	الرصيد في 31 مارس 2024 (غير مدقق)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح
2024	2025	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
4,682,962	4,074,746	صافي ربح الفترة
		تعديلات:
11,616	(36,035)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
-	(50,997)	إطفاء خصم على استثمارات مدرجة بالتكلفة المضافة
4,694,578	3,987,714	
		التغيرات في:
(83,327,847)	(31,813,602)	- ودائع لأجل
15,840,400	7,307,017	- ودائع وكالة
(1,200,065)	(1,778,997)	- أرصدة مدينة أخرى
1,975,052	(3,689,643)	- مطلوبات أخرى
(62,017,882)	(25,987,511)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
114,914,129	72,893,193	اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد
(95,123,155)	(73,440,992)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة
19,790,974	(547,799)	التمويلية
		صافي التغير في النقد والنقد المعادل
(42,226,908)	(26,535,310)	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
217,408,057	55,098,732	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة
175,181,149	28,563,422	

5

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

1. التأسيس والنشاط

إن صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي ("الصندوق") هو صندوق مفتوح تأسس في 26 نوفمبر 2014 في دولة الكويت. يخضع الصندوق لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية.

يدار الصندوق من قبل شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("مدير الصندوق")، وتدار أنشطة الأمانة من قبل الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك. ("أمين الاستثمار"). إن مدير الصندوق هو شركة تابعة لبنك الكويت الوطني ش.م.ك. ("بنك الكويت الوطني" أو "الشركة الأم لمدير الصندوق").

عنوان المكتب المسجل لمدير الصندوق هو شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)، ص.ب. 4950، الصفاة 13050، دولة الكويت.

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد أعلى من معدل العائد على الودائع الثابتة بالدولار الأمريكي. ويسعى الصندوق إلى زيادة صافي قيمة الأصل مع الحفاظ على مستوى عالٍ من السيولة من خلال الاستثمار في أدوات السوق النقدي المتنوعة وعالية الجودة.

إن فترة الصندوق هي خمسة عشر سنة من تاريخ البدء وقابلة للتجديد لفترات مماثلة بعد الحصول على موافقة أغلبية حاملي وحدات الصندوق وهيئة أسواق المال.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة من قبل مدير الصندوق بتاريخ 22 أبريل 2025.

2. أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34، "التقارير المالية المرحلية"، ويجب أن يتم الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية الأخيرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ("البيانات المالية السنوية الأخيرة"). وإنها لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية ("المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية"). إلا أنه تم إدخال بعض الإيضاحات التوضيحية المختارة لبيان الأحداث والمعاملات الهامة في التوصل إلى فهم حول التغييرات في المركز والأداء المالي للصندوق منذ البيانات المالية السنوية الأخيرة.

تم عرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة بالدولار الأمريكي وهو أيضاً عملة التعامل للصندوق.

إن النتائج التشغيلية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2025.

3. السياسات المحاسبية المادية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة متسقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية الأخيرة، باستثناء المعايير والتفسيرات الجديدة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2025. لم يتم تطبيق المبكر لأي من المعايير، التفسيرات أو التعديلات التي صدرت ولكن لم يسر مفعولها بعد.

تتطبق عدة تعديلات لأول مرة في 2025، ولكن ليس لها تأثيراً مادياً على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق.

4. الأحكام والتقدير

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة قامت الإدارة باتخاذ أحكام وتقديرات وافتراسات، والتي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

إن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات، هي نفسها المطبقة في البيانات المالية السنوية الأخيرة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

5. النقد والنقد المعادل

31 مارس 2024 دولار أمريكي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دولار أمريكي (مدققة)	31 مارس 2025 دولار أمريكي (غير مدققة)	
5,433,168	4,615,712	914,204	النقد لدى البنوك
148,369,898	50,483,020	20,349,218	ودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
21,378,083	-	7,300,000	ودائع وكالة ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
<u>175,181,149</u>	<u>55,098,732</u>	<u>28,563,422</u>	

يتم إيداع بعض أرصدة النقد والنقد المعادل لدى أطراف ذات صلة (إيضاح 11).

يتم إيداع الودائع قصيرة الأجل لدى مؤسسات مالي محلية وتحمل معدلات فائدة تتراوح من 4.65% إلى 4.80% سنويًا (31 ديسمبر 2024: 5.20% إلى 5.50% و 31 مارس 2024: 5.65% إلى 5.90% سنويًا)

6. ودائع لأجل وودائع وكالة

يتم إيداع الودائع لأجل ذات فترات الاستحقاق الأصلية التي تتجاوز ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة لدى مؤسسات مالية محلية وتحمل معدلات فائدة فعلية تتراوح من 4.80% إلى 5.50% (31 ديسمبر 2024: 4.80% إلى 6.22% و 31 مارس 2024: 5.70% إلى 6.40% سنويًا).

يتم إيداع ودائع الوكالة ذات فترات الاستحقاق التي تتجاوز ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة لدى مؤسسات مالية محلية وتحمل معدلات ربح فعلية تتراوح من 5.25% إلى 5.35% (31 ديسمبر 2024: 5.25% إلى 5.40% و 31 مارس 2024: 5.8% إلى 6.35% سنويًا).

يتم إيداع بعض ودائع الوكالة لدى طرف ذي صلة (إيضاح 11).

7. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

تمثل الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة استثمار الصندوق في سندات شركتين والتي تحمل معدل فائدة فعلي بنسبة تبلغ 5.00% و 2.625% (31 ديسمبر 2024: 5.00% و 2.625% على التوالي، و 31 مارس 2024: لا شيء) سنويًا.

تبلغ فترة الاستحقاق الأصلية لسندات الشركات خمس سنوات، وتبلغ فترة الاستحقاق التعاقدية المتبقية 1 شهر و 18 يومًا و 1 شهر و 12 يومًا على التوالي.

تبلغ القيمة العادلة لسندات الشركات كما في تاريخ بيان المركز المالي 15,706,206 دولار أمريكي (31 ديسمبر 2024: 15,712,140 دينار كويتي و 31 مارس 2024: لا شيء)، والتي تم تحديدها باستخدام أساليب التقييم ذات الصلة بالمستوى 1 من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (إيضاح 14).

8. مطلوبات أخرى

31 مارس 2024 دولار أمريكي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دولار أمريكي (مدققة)	31 مارس 2025 دولار أمريكي (غير مدققة)	
243,625	244,117	252,883	أتعاب الإدارة المستحقة (إيضاح 10)
5,432,000	4,614,530	913,120	اكتتابات مستلمة مقدمًا *
66,284	67,120	34,086	أرصدة دائنة أخرى
<u>5,741,909</u>	<u>4,925,767</u>	<u>1,200,089</u>	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

* تمثل الاككتابات المستلمة مقدماً المبالغ المستلمة من المشتركين الجدد في الصندوق. سيتم الاككتاب في الصندوق من خلال تقديم طلب إلى مدير الصندوق أو وكيل البيع. يجب أن يكون الاككتاب وفقاً لصادفي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم المعني، والذي يقع بعد تقديم طلب الاككتاب.

9. مساهمات حاملي الوحدات وفائض الوحدات

مساهمات حاملي الوحدات

في 31 مارس 2025، بلغ رأس مال الوحدات المصدر والمدفوع للصندوق 299,662,660 دولار أمريكي موزعاً على 29,966,266 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية 10 دولار أمريكي لكل وحدة (31 ديسمبر 2024: 300,059,890 دولار أمريكي موزعاً على 30,005,989 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية 10 دولار أمريكي لكل وحدة وفي 31 مارس 2024: 301,033,360 دولار أمريكي موزعاً على 30,103,336 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية 10 دولار أمريكي لكل وحدة).

فائض الوحدة

يمثل ذلك فائض في القيمة الاسمية نتيجة الاسترداد / الاككتابات في وحدات الصندوق.

10. صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات (دولار أمريكي) عدد الوحدات القائمة صافي قيمة الموجودات للوحدة (دولار أمريكي)
352,061,612	364,090,312	367,617,259	
30,103,336	30,005,989	29,966,266	
11.695103	12.133921	12.267703	

11. الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مدير الصندوق، الشركة الأم لمدير الصندوق وحاملي الوحدات الرئيسيين والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها أو تلك التي يمكنها ممارسة تأثير هام عليها. إن جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة تتم بموجب شروط يتم الموافقة عليها من قبل مدير الصندوق.

فيما يلي الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة:

31 مارس 2024 دولار أمريكي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دولار أمريكي (مدققة)	31 مارس 2025 دولار أمريكي (غير مدققة)	بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير منقوق) الأرصدة لدى الشركة الأم لمدير الصندوق النقد والنقد المعادل (إيضاح 5) ودائع لأجل (إيضاح 6) أرصدة مدينة أخرى
54,432,456	4,615,101	913,716	
7,082,700	-	-	
362,971	-	-	
243,625	244,117	252,883	الرصيد لدى مدير الصندوق أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح 8)
8,603	615	3,067	أرصدة دائنة أخرى
98	25,383,160	7,300,040	الأرصدة لدى أطراف أخرى ذات صلة النقد والنقد المعادل (إيضاح 5)
24,757,400	36,278,000	36,278,000	ودائع وكالة (إيضاح 6)
-	10,000,000	49,677,800	ودائع لأجل (إيضاح 6)
402,990	404,225	1,136,168	أرصدة مدينة أخرى

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2024	2025	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
		المعاملات لدى الشركة الأم لمدير الصندوق إيرادات فوائد
366,738	-	
		المعاملات لدى أطراف أخرى ذات صلة إيرادات فوائد إيرادات وكالة
387,974	793,574	
-	510,677	
		المعاملات لدى مدير الصندوق أتعاب إدارة (إيضاح 12)
713,274	733,570	

يشترط القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته على ألا تقل مساهمة مدير الصندوق في وحدات الصندوق عن 100,000 دينار كويتي أو ما يعادل ذلك. كما ينص النظام الأساسي للصندوق وتعديلاته على أنه يجوز لمدير الصندوق الاحتفاظ بما لا يزيد عن 75% من إجمالي مساهمات حاملي وحدات الصندوق في أي وقت من الأوقات.

بلغ عدد الوحدات العائدة إلى مدير الصندوق بتاريخ بيان المركز المالي 694,943 وحدة بمبلغ 8,525,354 دولار أمريكي (31 ديسمبر 2024: 694,943 وحدة بمبلغ 8,432,383 دولار أمريكي وفي 31 مارس 2024: 694,943 وحدة بمبلغ 8,127,430 دولار أمريكي) والذي يمثل تقريباً 2.32% (31 ديسمبر 2024: 2.32% وفي 31 مارس 2024: 2.31%) من رأس مال الصندوق المُصدر والمدفوع.

لا توجد وحدات عائدة إلى الشركة الأم لمدير الصندوق كما في تاريخ بيان المركز المالي (31 ديسمبر 2024: لا شيء و 31 مارس 2024: لا شيء).

12. أتعاب الإدارة

يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى 1% (31 ديسمبر 2024: 1% وفي 31 مارس 2024: 1%) سنوياً يتم احتسابها من صافي قيمة موجودات الصندوق بتاريخ كل تقييم، وتستحق الدفع بنهاية كل شهر.

13. سياسات إدارة المخاطر المالية

إن كافة جوانب أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية لدى الصندوق متفقة مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية السنوية الأخيرة.

14. القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة تمثل المبلغ المستلم مقابل بيع أصل معين أو المبلغ المدفوع نظير تحويل التزام معين في إطار معاملة منظمة تتم بين الشركات المشاركة بالسوق وذلك في تاريخ قياس القيمة العادلة بالمبلغ الأصلي، أو في حال عدم توافره، في السوق الأكثر ربحية الذي يتعامل به الصندوق في ذلك التاريخ.

لا تختلف القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بشكل جوهري عن القيمة الدفترية كما في تاريخ بيان المركز المالي نظراً لتواريخ الاستحقاق قصيرة الأجل أو يتم تسعيرها بشكل فوري بناءً على حركة السوق في معدلات الفائدة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

تسلسل القيمة العادلة

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية في المستويات الثلاثة التالية استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات المالية:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المطابقة.
- المستوى الثاني: مدخلات تختلف عن الأسعار المعلنة ضمن المستوى الأول التي يمكن قياسها للموجودات والمطلوبات إما بطريقة مباشرة (مثال: الأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (مثال: مشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات الأسواق التي يمكن قياسها (مدخلات غير قابلة للقياس).

يتم تحديد مستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات المالية على أساس أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة.

لا توجد تحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال الفترة.

15. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

لا توجد أية مطلوبات محتملة قائمة كما في 31 مارس 2025 (31 ديسمبر 2024 و 31 مارس 2024: لا شيء).

16. إدارة رأس المال

يحدد النظام الأساسي للصندوق الحد الأدنى من رأس المال الذي يجب أن يحتفظ به الصندوق وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

يقوم الصندوق بإدارة هيكل رأس المال لديه ويجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وسمات المخاطر التي تتعرض لها أنشطته.

لا يوجد أي تغيير في استراتيجية الإدارة خلال الفترة.

يُلخص الجدول التالي رأس المال الذي يحتفظ به الصندوق:

31 مارس 2024 دولار أمريكي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دولار أمريكي (مدققة)	31 مارس 2025 دولار أمريكي (غير مدققة)	مساهمات حاملي الوحدات الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
301,033,360	300,059,890	299,662,660	
7,000,000	7,000,000	7,000,000	